



Mentha Capital Denmark P/S

Avderødvej 27 C
2980 Kokkedal
CVR-nr. 37228796

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.06.2023

Jacob Østergaard Bergenholtz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mentha Capital Denmark P/S

Avderødvej 27 C

2980 Kokkedal

CVR-nr.: 37228796

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Lars Thorsgaard Jensen, formand

Peter Liu Johansen

Jacob Østergaard Bergenholtz

Direktion

Jacob Østergaard Bergenholtz, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Mentha Capital Denmark P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 23.06.2023

Direktion

Jacob Østergaard Bergenholtz
adm. dir.

Bestyrelse

Lars Thorsgaard Jensen
formand

Peter Liu Johansen

Jacob Østergaard Bergenholtz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mentha Capital Denmark P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentha Capital Denmark P/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30131

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er på vegne af og i henhold til fuldmagt fra dets kunder at foretage køb og salg af kapitalinteresser i porteføljeselskaber, udføre ledelsesmæssige opgaver og rådgivning samt udføre dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 2.486 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		11.394.007	13.530.734
Andre eksterne omkostninger		(1.480.073)	(1.617.449)
Bruttoresultat		9.913.934	11.913.285
Personaleomkostninger	1	(12.310.411)	(7.287.947)
Af- og nedskrivninger		(3.149)	(11.096)
Driftsresultat		(2.399.626)	4.614.242
Andre finansielle omkostninger		(86.340)	(107.782)
Årets resultat		(2.485.966)	4.506.460
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.485.966)	4.506.460
Resultatdisponering		(2.485.966)	4.506.460

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.215	10.364
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	2	4.215	10.364
Anlægsaktiver		4.215	10.364
Andre tilgodehavender		132.019	327.702
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		325.000	325.000
Periodeafgrænsningsposter		41.417	101.158
Tilgodehavender		498.436	753.860
Likvide beholdninger		6.537.354	8.531.784
Omsætningsaktiver		7.035.790	9.285.644
Aktiver		7.040.005	9.296.008

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		325.000	325.000
Overført overskud eller underskud		5.047.194	7.533.160
Egenkapital		5.872.194	8.358.160
Gæld til associerede virksomheder		1.200	0
Anden gæld		313.101	937.848
Periodeafgrænsningsposter		853.510	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.167.811	937.848
Gældsforpligtelser		1.167.811	937.848
Passiver		7.040.005	9.296.008
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	3		
Eventualforpligtelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	325.000	7.533.160	8.358.160
Årets resultat	0	0	(2.485.966)	(2.485.966)
Egenkapital ultimo	500.000	325.000	5.047.194	5.872.194

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	12.248.648	7.219.097
Pensioner	36.842	35.592
Andre omkostninger til social sikring	24.921	33.258
	12.310.411	7.287.947
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	4

2 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	309.764	207.750
Kostpris ultimo	309.764	207.750
Af- og nedskrivninger primo	(299.400)	(207.750)
Årets afskrivninger	(6.149)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(305.549)	(207.750)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.215	0

3 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse på 226.268 kr., da selskabet er forpligtet til at opsige lejemålet 5 måneder før ønsket fraflytning af lejemålet.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en betalingsgaranti over for C.F.P. Ejendomme A/S på 372.844 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter management fee samt honorarindtægter ved rådgivning og assistance ved virksomhedshandler. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen for den periode, management fee og andre honorarindtægter vedrører.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af tab ved afståelse af andre værdipapirer og kapitalandele, gebyrer og

renteomkostninger til bankforbindelser og komplementarselskab, samt urealiserede valutakurstab.

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivitet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bill Haudal Pedersen

Revisor

Serienummer: 5f0bc2a3-cdae-4a10-a4a3-ebb22acfe89a

IP: 93.164.xxx.xxx

2023-06-29 11:51:58 UTC



Peter Liu Johansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: daa53bb9-c957-43c8-954f-7d2f9c667500

IP: 94.247.xxx.xxx

2023-06-29 12:48:53 UTC



Jacob Østergaard Bergenholtz

Adm. direktør

Serienummer: aec88ef8-9faf-4d3e-87e9-22a5a706f6d1

IP: 212.237.xxx.xxx

2023-06-29 14:22:46 UTC



Jacob Østergaard Bergenholtz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: aec88ef8-9faf-4d3e-87e9-22a5a706f6d1

IP: 212.237.xxx.xxx

2023-06-29 14:22:46 UTC



Jacob Østergaard Bergenholtz

Dirigent

Serienummer: aec88ef8-9faf-4d3e-87e9-22a5a706f6d1

IP: 212.237.xxx.xxx

2023-06-29 14:22:46 UTC



Lars Thorsgaard Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 4aa18ae5-3e1b-42d0-8bf5-40279fba6e23

IP: 93.164.xxx.xxx

2023-06-29 15:13:51 UTC



Penneo dokumentnøgle: QW84C-UFIXI-436DE-6IZKG-TIF42-HMILH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>